



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (i)  
PART II—Section 3—Sub-section (i)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 274 ]  
No. 274]

नई दिल्ली, मंगलवार, जुलाई 28, 1998/श्रावण 6, 1920  
NEW DELHI, TUESDAY, JULY 28, 1998/SHRAVANA 6, 1920

वित्त मंत्रालय

(आर्थिक कार्य विभाग)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 28 जुलाई, 1998

निक्षेपागार (केन्द्रीय सरकार को अपील) नियमावली, 1998

सा.का.नि. 413(अ).— निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 23 के साथ पठित धारा 24 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, केन्द्रीय सरकार एतद्वारा निम्नलिखित नियम बनाती है, अर्थात् :—

1. संक्षिप्त नाम और प्रारम्भ : (1) इन नियमों का नाम निक्षेपागार (केन्द्रीय सरकार को अपील) नियमावली, 1998 है।

(2) ये सरकारी राजपत्र में प्रकाशन की तारीख से प्रवृत्त होंगे।

2. परिभाषाएँ : इन नियमों में, जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो,—

(क) “अधिनियम” का अर्थ है निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22);

(ख) “प्राधिकृत प्रतिनिधि” का अर्थ है,—

(i) अपीलकर्ता के संबंध में, केन्द्रीय सरकार को अपीलकर्ता की ओर से अपील करने के लिए अपीलकर्ता द्वारा विधिवत् प्राधिकृत व्यक्ति;

(ii) बोर्ड के संबंध में, सरकारी राजपत्र में अधिसूचना के जरिए बोर्ड द्वारा ऐसी किसी अपील में ऐसे प्राधिकरण के लिए उपस्थित होने, अधिवचन करने और कार्रवाई करने हेतु प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में विधिवत् रूप से नियुक्त व्यक्ति और इस प्रकार नियुक्त व्यक्ति की ओर से कार्य करने वाला कोई अन्य व्यक्ति;

(ग) “बोर्ड” का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 3 के तहत स्थापित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड;



- (घ) "प्रपत्र" का अर्थ है इन नियमों के साथ संलग्न प्रपत्र;
- (ङ) "विनियमों" का अर्थ है अधिनियम के तहत बोर्ड द्वारा बनाए गए विनियम;
- (च) "नियमावली" का अर्थ है अधिनियम के तहत बनाए गए नियम।

3. अपील का प्रपत्र : बोर्ड द्वारा अधिनियम अथवा उसके अंतर्गत बनाए गए विनियमों के तहत दिए गए किसी आदेश से अपकृत कोई भी व्यक्ति "प्रपत्र" में केन्द्रीय सरकार की अपील प्रस्तुत कर सकता है।

4. अपील प्रस्तुत करने की समयावधि : (1) अपकृत व्यक्ति द्वारा अधिनियम अथवा विनियमों के अन्तर्गत बोर्ड के आदेश की सूचना उसे दिए जाने की तारीख से तीस दिन की अवधि के भीतर अपील प्रस्तुत की जाए।

(2) यदि अपील उप-नियम (1) में विनिर्दिष्ट तीस दिन की अवधि की समाप्ति के बाद प्रस्तुत की जाती है, तो इसके साथ शपथ-पत्र के जरिए पुष्टि करता आवेदन होना चाहिए जिसमें वे तथ्य दिए गए हों जिनके आधार पर अपीलकर्ता केन्द्रीय सरकार को इस बात के लिए संतुष्ट कर सकें कि उसके पास तीस दिन की उक्त अवधि के भीतर अपील प्रस्तुत न करने के लिए पर्याप्त कारण है :

बशर्ते कि यदि केन्द्रीय सरकार इस बात से संतुष्ट हो कि अपीलकर्ता के पास उक्त अवधि के भीतर अपील प्रस्तुत न करने के पर्याप्त कारण हैं, यह लिखित में रिकार्ड किए जाने वाले कारणों से उक्त अवधि के बाद लेकिन बोर्ड के आदेश की उसे सूचना दिए जाने की तारीख से पैंतालीस दिन समाप्त होने से पहले अपील स्वीकार कर सकती है।

- 5. शुल्क का भुगतान : (1) प्रत्येक अपील के साथ पाँच हजार रुपये मात्र का शुल्क होना चाहिए।
- (2) शुल्क की राशि किसी भी सरकारी कोष या भारतीय स्टेट बैंक की किसी भी शाखा में जमा कराई जाए।
- (3) शुल्क की राशि शीर्ष "065-अन्य प्रशासनिक सेवाएं—अन्य सेवाएं—अन्य प्राप्तियां" के अन्तर्गत जमा कराई जाए।

6. अपील की विषय-वस्तु : नियम 3 के अन्तर्गत दाखिल की गई प्रत्येक अपील अंग्रेजी अथवा हिन्दी में लिखी जाएगी और इसमें अपील का कारण बिना किसी तर्क अथवा वर्णन के स्पष्ट शीर्षकों के अन्तर्गत संक्षेप में प्रस्तुत किया जाए और ऐसे कारणों की लगातार क्रम संख्या दी जाए।

7. प्रपत्र के साथ लगाए जाने वाले दस्तावेज : प्रत्येक अपील प्रपत्र में दो प्रतियों में दाखिल की जाए और इसके साथ बोर्ड के उस आदेश की दो प्रतियां, जिसके विरुद्ध अपील की गई है (जिनमें कम से कम एक प्रमाणित प्रति होनी चाहिए) और अपील में उल्लिखित आपत्ति के कारणों के समर्थन में अन्य दस्तावेज होने चाहिए।

स्पष्टीकरण : इस नियम के प्रयोजनार्थ "प्रमाणित प्रति" में वह प्रति भी शामिल है जो अपीलकर्ता को मूल रूप में दी गई थी तथा उसकी फोटोकॉपी भी जिसे अपीलकर्ता अथवा उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा विधिवत् रूप से "सही प्रति" अधिप्रमाणित किया गया हो।

8. शपथ-पत्रों का दाखिल किया जाना : जहां कोई तथ्य कथित रूप से रिकार्ड द्वारा सिद्ध न होता हो अथवा उसके विपरीत हो, तो इसे स्पष्ट रूप से तथा संक्षेप में बताया जाए तथा इसकी पुष्टि विधिवत् रूप से दाखिल शपथ-पत्र द्वारा की जाए।

9. केन्द्र सरकार के समक्ष प्रस्तुत होने के लिए अपीलकर्ता के अधिकार : (1) प्रत्येक अपीलकर्ता केन्द्रीय सरकार के समक्ष स्वयं अथवा अपने प्राधिकृत प्रतिनिधि के जरिए उपस्थित हो सकता है।

- (2) अपीलकर्ता ऐसे पक्ष के प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में कार्य करने के लिए लिखित रूप में निम्नलिखित को प्राधिकृत कर सकता है—
- (क) अधिवक्ता, अथवा
- (ख) चार्टर्ड एकाउंटेंट, अथवा
- (ग) कॉस्ट एण्ड वर्क्स एकाउंटेंट, अथवा
- (घ) कंपनी सेक्रेटरी, जिसकी कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 2 के खण्ड (45) के तहत निर्धारित अर्हताएं हों।

10. उपस्थित होने के लिए प्रतिनिधि को प्राधिकृत करना : किसी अपीलकर्ता द्वारा की गई अपील में, जहां प्रपत्र पर उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा हस्ताक्षर किए गए हों, अपीलकर्ता प्रपत्र के साथ प्राधिकृत प्रतिनिधि को अपनी ओर से उपस्थित होने के लिए प्राधिकृत करने से संबंधित दस्तावेज संलग्न करेगा और उक्त दस्तावेज में यह बताया जाएगा कि उसका अपीलकर्ता के साथ क्या संबंध है।



11. **दाखिल की जाने वाली अनुज्ञप्ति :** अपील की सुनवाई में अपीलकर्ता की ओर से उपस्थित होने वाला प्राधिकृत प्रतिनिधि जब तक नियम 10 में उल्लिखित दस्तावेज संलग्न न किया गया हो, सुनवाई से पूर्व ऐसा दस्तावेज दाखिल करेगा।

12. **अपील दाखिल करने की प्रक्रिया :** (1) अपील अपीलकर्ता अथवा उसके प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा केन्द्रीय सरकार को स्वयं प्रस्तुत की जाएगी, अथवा

सचिव, भारत सरकार, आर्थिक कार्य विभाग, वित्त-मंत्रालय, नई दिल्ली को संबोधित करते हुए पंजीकृत डाक से भेजी जाएगी।

(2) उप-नियम (1) के अधीन डाक द्वारा भेजी गई कोई अपील उस दिन, जिस दिन यह सचिव भारत सरकार आर्थिक कार्य विभाग, वित्त मंत्रालय, दिल्ली के कार्यालय में प्राप्त होती है, केन्द्रीय सरकार को प्रस्तुत की गई समझी जाएगी।

13. **सूचना और दस्तावेज प्रस्तुत करना :** (1) केन्द्रीय सरकार अपील पर विचार करने से पूर्व, अपीलकर्ता अथवा बोर्ड अथवा दोनों को ऐसी और सूचना और दस्तावेज, जो वह आवश्यक समझे, प्रस्तुत करने के लिए कह सकती है।

(2) संबंधित पक्ष ऐसे आदेश के तीस दिनों के अन्दर ऐसी सूचना और दस्तावेज प्रस्तुत करेंगे।

14. **अपील की सुनवाई की तारीख और स्थान संसूचित किया जाना :** केन्द्रीय सरकार अपील पर विचार करने से पूर्व, अपीलकर्ता अथवा बोर्ड अथवा दोनों को, अपील की सुनवाई की तारीख और स्थान की सूचना देगी और बोर्ड को अपील की एक प्रति ऐसी संसूचना से पूर्व अथवा उसके साथ भेजेगी।

15. **अपील की सुनवाई :** (1) नियत दिन को अथवा किसी अन्य दिन जिस दिन के लिए सुनवाई स्थगित की गई हो, अपीलकर्ता की अपील के समर्थन में सुनवाई की जाएगी। केन्द्रीय सरकार तब, यदि आवश्यक हो, अपील के विरुद्ध, बोर्ड अथवा इसके प्राधिकृत प्रतिनिधि की सुनवाई करेगी और ऐसे मामले में अपीलकर्ता को उत्तर देने का हक होगा।

(2) ऐसे मामले में जहां अपील की सुनवाई किए जाने के समय अपीलकर्ता स्वयं अथवा प्राधिकृत प्रतिनिधि के माध्यम से उपस्थित नहीं होता, केन्द्रीय सरकार अपील को उसके गुणावगुणों के आधार पर निपट सकती है।

बशर्त कि जहां कोई अपील ऊपर यथावर्णित तरीके से निपटा दी जाती है और अपीलकर्ता उसके बाद उपस्थित होता है और केन्द्रीय सरकार को इस बात से सन्तुष्ट करता है कि जब अपील पर सुनवाई की जानी थी, उसकी अनुपस्थिति का पर्याप्त कारण था, केन्द्रीय सरकार उस आदेश के अपास्त करने का आदेश करेगी और अपील को प्रत्यावर्तित कर देगी।

16. **केन्द्र सरकार द्वारा आदेश :** केन्द्रीय सरकार :—

(क) नियम 3 के अधीन उसको प्रस्तुत अपील पर विचार करने के बाद,

(ख) नियम 13 में उल्लिखित और दस्तावेजी साक्ष्य पर विचार करने के बाद, और

(ग) नियम 15 के अधीन सुनवाई करने के बाद,

ऐसे आदेश पारित करेगी अथवा ऐसे निर्देश देगी, जो इसके आदेशों को प्रभावी करने के लिए, अथवा उसके आदेशों के संबंध में आवश्यक हों अथवा समीचीन हों।

17. **आदेश हस्ताक्षरित और दिनांकित होने चाहिए :** केन्द्रीय सरकार के आदेश लिखित में होंगे और हस्ताक्षरित व दिनांकित होंगे।

18. **आदेश पार्टी को संसूचित किए जाने चाहिए :** (1) केन्द्रीय सरकार, आदेश पर हस्ताक्षर हो जाने के बाद इसे अपीलकर्ता और बोर्ड को संसूचित किए जाने की व्यवस्था करेगी।

(2) अपीलकर्ता अथवा बोर्ड को छोड़कर अन्य कोई भी व्यक्ति "065-अन्य-प्रशा-सेवाएं-अन्य प्राप्तियां" शीर्ष के अधीन एक सौ रुपए की राशि जमा कराके आदेश की प्रति प्राप्त कर सकता है।



**प्रपत्र**  
**निक्षेपागार ( केन्द्रीय सरकार को अपील ) नियमावली, 1998**  
**( देखें नियम 2 ( घ ) और नियम 3 )**  
**अपील का प्रपत्र**

**प्रेषक**

(यहां अपीलकर्ता का नाम और पता उल्लिखित करें)

**प्रति**

सचिव, भारत सरकार,  
 आर्थिक कार्य विभाग,  
 वित्त मंत्रालय, नार्थ ब्लॉक,  
 नई दिल्ली।

**महोदय,**

उपर्युक्त अपीलकर्ता, उक्त अधिनियम और विनियम, अथवा (निक्षेपागार और भागीदार) विनियम, 1996 के अधीन भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा पारित दिनांक.....के आदेश संख्या.....के विरुद्ध निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 23 के अधीन निम्नलिखित तथ्यों तथा आधार पर यह अपील प्रस्तुत करने का निवेदन करता है।

**तथ्य**

(यहां मामले के तथ्यों का संक्षेप में उल्लेख करें। बोर्ड द्वारा पारित आदेश की प्रति और अपीलकर्ता द्वारा बोर्ड को लिखे गए पत्रों की प्रति और अन्य संगत दस्तावेजों की प्रतियां, यदि कोई हों, संलग्न करें।)

**आधार**

(जिन आधारों पर अपील की गई है यहां उनका उल्लेख करें।)

**प्रार्थना**

ऊपर बताए गए तथ्यों के प्रकाश में, अपीलकर्ता प्रार्थना करता है कि उसे निम्नलिखित राहत दी जाए।

**मांगी गई राहत**

(मांगी गई राहत विनिर्दिष्ट करें)

इस अपील के लिए शुल्क के रूप में पांच हजार रुपये की राशि.....में रसीद सं०.....दिनांक.....के तहत जमा कर दी गई है।

**स्थान :**

(अपीलकर्ता अथवा उसके

**तारीख :**

प्राधिकृत प्रतिनिधि के हस्ताक्षर)

**संलग्न दस्तावेजों की सूची**

1.

2.

3.

.

.

.

.

.

.

\*संगत विनियम को इंगित करें

(अपीलकर्ता अथवा उसके

यदि यह ऊपर उल्लिखित

प्राधिकृत प्रतिनिधि के हस्ताक्षर)

विनियम से भिन्न हो।

[एफ. सं. 1/32/एस.ई./98]

डॉ. यू. शरत चन्द्रन, संयुक्त सचिव (सी.एम. एवं ई.सी.बी.)



## MINISTRY OF FINANCE.

(Department of Economic Affairs)

## NOTIFICATION

New Delhi, the 28th July, 1998

## THE DEPOSITORIES (APPEAL TO THE CENTRAL GOVERNMENT) RULES, 1998

**G.S.R. 413(E).**— In exercise of the powers conferred by Section 24, read with section 23, of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996), the Central Government hereby makes the following rules, namely :—

**1. Short title and commencement.**—(1) These rules may be called the Depositories (Appeal to the Central Government) Rules, 1998.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

**2. Definitions.**—In these rules, unless the context otherwise requires,—

(a) “Act” means the Depositories Act, 1996 (22 of 1996);

(b) “authorised representative” means,—

(i) in relation to an appellant, a person duly authorized by the appellant to present an appeal on his behalf to the Central Government;

(ii) in relation to the Board, a person duly appointed by the Board by notification in the Official Gazette as authorized representative to appear, plead and act for such authority in any such appeal and any other person acting on behalf of the person so appointed;

(c) “Board” means the Securities and Exchange Board of India established under section 3 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);

(d) “Form” means the form appended to these rules;

(e) “regulations” means the regulations made by the Board under the Act,

(f) “rules” means the rules made under the Act.

**3. Form of appeal.**—Any person aggrieved by an order of the Board made under the Act or the regulations made thereunder, may prefer an appeal to the Central Government in the Form.

**4. Time within which appeal is to be preferred.**—(1) An appeal shall be preferred by the aggrieved person within a period of thirty days from the date of communication to him of the order of the board made under the Act or regulations.

(2) When the appeal is preferred after the expiry of the period of thirty days specified in sub-rule (1), it shall be accompanied by an application supported by an affidavit setting forth the facts on which the appellant relies to satisfy the Central Government that he has sufficient cause for not preferring the appeal within the said period of thirty days :

Provided that if the Central Government is satisfied that the appellant had sufficient cause for not preferring the appeal within the aforesaid period, it may, for reasons to be recorded in writing, admit the appeal after the aforesaid period but before the expiry of fortyfive days from the date of communication to him of the order of the Board.

**5. Payment of fees.**—(1) Every appeal shall be accompanied by fee of rupees five thousand only.

(2) The amount of fees shall be deposited in any Government Treasury or any branch of the State Bank of India.

(3) The amount of the fees shall be deposited under the head “065—Other Admn. Services—Other Services—Other Receipts”.

**6. Contents of appeal.**—Every appeal filed under rule 3 shall be written in English or Hindi and shall set forth concisely under distinct heads, the grounds of appeal without any argument or narrative and such grounds shall be numbered consecutively.

**7. What to accompany Form.**—Every appeal shall be filed in the Form in duplicate and shall be accompanied by two copies (at least one of which shall be a certified copy) of the order of the Board appealed against and other documents to support the grounds of objection mentioned in the appeal.

**Explanation :** For the purpose of this rule “certified copy” includes the copy which was originally supplied to the appellant as well as a photocopy thereof duly authenticated by the appellant or his authorized representative as a true copy.

**8. Filing of affidavits.**—Where a fact which can not be borne out by, or is contrary to, the record is alleged, it shall be stated clearly and concisely and supported by a duly sworn affidavit.



**9. Rights of appellant to appear before the Central Government.**—(1) Every appellant may appear before the Central Government in person or through his authorized representative.

(2) An appellant may, by writing, authorise—

- (a) an advocate, or
- (b) a Chartered Accountant, or
- (c) a Cost and Works Accountant, or
- (d) a Company Secretary, having prescribed qualifications under clause (45) of Section 2 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956)

to function as authorized representative of such party.

**10. Authorising a representative to appear.**—In an appeal any appellant, where the Form is signed by his authorised representative, the appellant shall append to the Form documents authorising the authorised representative to appear for him and the said document shall state what his relationship is with the appellant.

**11. Authorisation to be filed :—**An authorised representative appearing for the appellant at the hearing of an appeal shall, unless the document referred to in rule 10 has been appended, file such a document before the commencement of the hearing.

**12. Procedure for filing appeal.**—(1) An appeal shall be preferred by the appellant or his authorised representative to the Central Government in person or be sent by Registered Post addressed to the Secretary to the Government of India, Department of Economic Affairs, Ministry of Finance, New Delhi.

(2) An appeal sent by post under sub-rule (1) shall be deemed to have been preferred to the Central Government on the day on which it is received in the office of the Secretary to the Government of India, Department of Economic Affairs, Ministry of Finance, at Delhi.

**13. Furnishing of information and documents.**—(1) The Central Government may, before considering the appeal, require the appellant or the Board or both to furnish such further information and documents as it considers necessary.

(2) Parties concerned shall furnish such information and documents within thirty days of such order.

**14. Date and place of hearing of appeal to be communicated.**—The Central Government shall communicate, before considering the appeal, to the appellant or the Board or both the date and place of the hearing of the appeal and may send a copy of the appeal to the Board either before or with such communication.

**15. Hearing of appeal.**—(1) On the day fixed or on any other day to which the hearing may be adjourned, the appellant shall be heard in support of the appeal. The Central Government shall, then, if necessary, hear the Board or its authorised representative against the appeal, and in such case the appellant shall be entitled to reply.

(2) In case the appellant does not appear in person or through an authorised representative when the appeal is called for hearing, the Central Government may dispose of the appeal on merits :

Provided that where an appeal has been disposed of as provided above and the appellant appears afterwards and satisfies the Central Government that there was sufficient cause for his non-appearance, when the appeal was called for hearing, the Central Government shall make an order setting aside the order and restore the appeal.

**16. Orders by Central Government.**—The Central Government shall,—

- (a) after considering the appeal preferred to it under rule 3,
- (b) after considering further documentary evidence referred to in rule 13, and
- (c) after giving hearing under rule 15,

pass such orders or give such directions as may be necessary or expedient to give effect to, or in relation to, its orders.

**17. Order to be signed and dated.**—The orders of the Central Government shall be in writing and shall be signed and dated.

**18. Order to be communicated to the party.**—(1) The Central Government shall, after the order is signed, cause it to be communicated to the appellant and the Board.

(2) Any person other than appellant or the Board may obtain a copy of the order on depositing a sum of one hundred rupees under the head “065—Other Admn. Services—Other Services—Other Receipts”.



FORM  
THE DEPOSITORIES (Appeal to the Central Government) Rules, 1998  
[See rule 2(d) and rule 3]  
FORM OF APPEAL

**From**

(Mention the name and address of the appellant here)

**To**

The Secretary to the Government of India,  
Department of Economic Affairs,  
Ministry of Finance, North Block,  
New Delhi.  
Sir,

The appellant named above, begs to prefer this appeal under Section 23 of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996) against order No. \_\_\_\_\_ dated \_\_\_\_\_ passed by the Securities and Exchange Board of India under the said Act, and the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996 on the following facts and grounds :

**FACTS**

(Mention briefly the fact of the case here. Enclose copy of the order passed by the Board and copies of letters written by the appellant to Board and copies of other relevant documents, if any).\*

**GROUND**

(Mention here the grounds on which the appeal is made).

**PRAYER**

In the light of what is stated above, the appellant prays that he/she/it may be granted the following relief.

**Relief Sought**

(specify the relief sought)

The amount of rupees five thousand as fees for this appeal has been deposited in \_\_\_\_\_ vide receipt No. \_\_\_\_\_ dated \_\_\_\_\_.

Place :

Date :

(Signature of the Appellant or  
his authorised representative)

**List of documents attached :**

- 1.
- 2.
- 3.
- .
- .
- .
- n

(Signature of the Appellant or  
his authorised representative)

\*Indicate the relevant regulation  
if it is different than that mentioned  
above.

[F. No. 1/32/SE/98]

DR. U. SARAT CHANDRAN, Jt. Secy. [CM & ECB]



